

NIET BESTEMD VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, DIRECT OF INDIRECT, GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR OF VANUIT DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, HET VERENIGD KONINKRIJK OF ENIG ANDER RECHTSGEBIED WAAR DIT EEN OVERTREDING ZOU BETEKENEN VAN DE TOEPASSELIJKE WETGEVING VAN HET BETREFFEND RECHTSGEBIED

TRANSACTIE TESSENDERLO GROUP EN PICANOL GROUP: BILLIJKHEIDSBEOORDELING DOOR KUMULUS PARTNERS ALS ONAFHANKELIJK EXPERT – PUBLICATIE VERSLAG DEGROOF PETERCAM, Q&A EN UPDATE VERANTWOORDING RUILVERHOUDING

Op 8 juli 2022 hebben Tessenderlo Group (Tessenderlo Group nv, Euronext: TESB) en Picanol Group (Picanol nv, Euronext: PIC) hun voornemen bekendgemaakt om de groepsstructuur van beide bedrijven eenvoudiger en transparanter te maken, met het oog deze te combineren in één industriële groep met op termijn één beursnotering met centrale aansturing van de groep vanuit de raad van bestuur van Tessenderlo Group. In het kader van de voorgestelde transactie zullen de referentieaandeelhouders Luc Tack en Patrick Steverlynck de aandelen Picanol Group in hun bezit inbrengen als gevolg van een vrijwillig openbaar ruilbod door Tessenderlo Group op de aandelen van Picanol Group (het “Ruilbod”). Daarbij zou ook aan de overige Picanol Group aandeelhouders (free float: 10,66%) de mogelijkheid worden geboden om tegen dezelfde ruilverhouding, waarbij 1 aandeel Picanol Group geruild zou kunnen worden tegen 2,36 aandelen Tessenderlo Group, rechtstreeks aandeelhouder te worden van Tessenderlo Group.

De raad van bestuur van Tessenderlo Group heeft een comité van onafhankelijke bestuurders (het “Comité”) opgericht om advies uit te brengen over de transactie in toepassing van artikel 7:97 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen. Dit comité heeft op 7 juli en op 6 september 2022 een gunstig advies uitgebracht over de transactie, daarbij onder meer steunend op het waarderingverslag van KBC Securities nv en het advies van KBC Securities nv aan de raad van bestuur betreffende de ruilverhouding.

In het licht van de buitengewone vergadering van aandeelhouders die gepland staat op 18 oktober 2022, heeft het Comité op 23 september 2022 Kumulus Partners als eigen onafhankelijk financieel expert van de onafhankelijke bestuurders aangesteld en de opdracht gegeven om de billijkheid te beoordelen van de ruilverhouding van het Ruilbod vanuit het standpunt van de aandeelhouders van Tessenderlo Group. Op 12 oktober 2022 heeft Kumulus Partners haar werkzaamheden afgerond en een billijkheidsbeoordeling afgeleverd aan het Comité, waarin zij concludeert dat de voorgestelde ruilverhouding van het Ruilbod, vanuit financieel oogpunt, als billijk kan worden beschouwd voor de aandeelhouders van Tessenderlo Group. De volledige billijkheidsbeoordeling is beschikbaar op de website van Tessenderlo Group.

De onafhankelijke bestuurders van Picanol Group hebben, overeenkomstig artikel 20 en volgende van het Overnamebesluit¹, Degroof Petercam Corporate Finance nv, met kantoor te Nijverheidsstraat 44, 1040 Brussel, en vertegenwoordigd door de heer Erik De Clippel en de heer Stefaan Genoe, als onafhankelijke expert aangeduid. De onafhankelijke expert heeft een verslag opgesteld overeenkomstig artikel 23 van het Overnamebesluit, dat eveneens beschikbaar is op de website van Tessenderlo Group en als bijlage bij het prospectus met betrekking tot het Ruilbod zal worden gevoegd.

¹ Koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Tot slot heeft Tessenderlo Group, met het oog op de buitengewone vergadering van aandeelhouders die gepland is op 18 oktober 2022, ook nog een algemene Q&A in verband met het Ruilbod en een verder aangevulde verantwoording van de ruilverhouding (die eerder reeds als bijlage bij het bijzonder verslag van de raad van bestuur inzake de kapitaalverhoging door inbreng in natura in het kader van het Ruilbod was gevoegd) voorbereid en op zijn website gepubliceerd.

Met voormelde bijkomende informatie wenst Tessenderlo Group de aandeelhouders bijkomend te informeren, naast de bijzondere verslaggeving door de raad van bestuur en de commissaris die reeds beschikbaar is op de website van Tessenderlo Group, met oog op de uitoefening van hun aandeelhoudersrechten in Tessenderlo Group.

Over Tessenderlo Group

Tessenderlo Group is een gediversifieerde industriële groep die zich voornamelijk toelegt op landbouw, valorisering van bio-reststoffen, energie en industriële oplossingen. Er werken meer dan 4.800 mensen voor de groep. Het bedrijf is marktleider voor de meeste van zijn producten, met een geconsolideerde omzet van 2,1 miljard EUR in 2021. Tessenderlo Group is genoteerd op Euronext Brussel en maakt deel uit van Next 150 en BEL Mid. Financiële nieuwsbronnen: Bloomberg: TESB BB – Reuters: TESB.BR – Datastream: B:Tes.

Mediarelaties

Frederic Dryhoel

☎ +32 2 639 19 85

frederic.dryhoel@tessenderlo.com

Investeerdersrelaties

Kurt Dejonckheere

☎ +32 2 639 18 41

kurt.dejonckheere@tessenderlo.com

Dit **persbericht** is beschikbaar in het **Nederlands en het Engels** op de website www.tessenderlo.com.

Disclaimer

Dit document kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de visie van het management over toekomstige gebeurtenissen op het moment van publicatie van dit document. Daarnaast hebben deze toekomstgerichte verklaringen betrekking op bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren die kunnen zorgen dat werkelijke resultaten verschillen van resultaten, prestaties of verworvenheden uitgedrukt of geïmpliceerd in dergelijke toekomstgerichte verklaringen. Tessenderlo Group verstrekt de informatie in dit persbericht op datum van publicatie. Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplicht de groep zich op geen enkele wijze tot het bijwerken, uitleggen of corrigeren van in dit persbericht opgenomen toekomstgerichte verklaringen in het licht van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. Tessenderlo Group aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor door derden gedane of gepubliceerde verklaringen (met inbegrip van verklaringen van werknemers die daartoe niet expliciet door Tessenderlo Group zijn gemachtigd). Behoudens indien vereist door toepasselijke wetgeving verplichten zij zich op geen enkele wijze tot het corrigeren van door derden gepubliceerde onjuiste gegevens, informatie, conclusies of meningen met betrekking tot dit of enig ander door haar uitgegeven persbericht.

Dit persbericht vormt geen aanbod tot het verwerven, kopen, inschrijven op, verkopen of ruilen van effecten (of het verzoek om een aanbod tot het verwerven, kopen, inschrijven op, verkopen of ruilen van effecten) in enig rechtsgebied, met inbegrip van de Verenigde Staten van Amerika, Australië, Canada, Japan, het Verenigd Koninkrijk of enig ander rechtsgebied waar dit een schending van de wetgeving van een dergelijk rechtsgebied zou inhouden, en een dergelijk aanbod (of verzoek) mag niet worden gedaan in een dergelijk rechtsgebied. Effecten die in dit persbericht worden besproken, zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd, of bij enige effecten regulerende autoriteit van enige staat van de Verenigde Staten en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of een toepasselijke vrijstelling van registratie onder deze wet. Er zal geen openbare aanbieding van effecten in de Verenigde Staten plaatsvinden.